



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2011
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 138 437</b>	<b>8 682 343</b>
1.	lokaty	11 138 437	8 682 343
2.	środki pieniężne	0	0
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	0	0
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 138 437</b>	<b>8 682 343</b>

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 645 113</b>	<b>11 138 437</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>477 231</b>	<b>-152 866</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 983 433</b>	<b>2 168 894</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 907 690	1 927 581
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	75 743	241 313
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 506 202</b>	<b>2 321 760</b>
1.	tytułem wykupu	860 673	887 855
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 657	32 176
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	9 955	15 071
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	365 148	397 253
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	260 769	989 405
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 016 093</b>	<b>-2 303 228</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 138 437</b>	<b>8 682 343</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	640 000	700 000
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	700 000	708 986
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13.5353	15.9449
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.6341	11.9877
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.0549	16.6963
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15.9449	12.2713

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty suma (1-12)</b>	<b>8 682 343</b>	<b>100.00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0.00%
1.1.	<i>obligacje</i>	0	0.00%
1.2.	<i>bony skarbowe</i>	0	0.00%
1.3.	<i>inne</i>	0	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0.00%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	0	0.00%
4.	akcje	0	0.00%
4.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
4.2.	<i>pozostałe</i>	0	0.00%
5.	Udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 682 343	100.00%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	8 682 343	100.00%
6.2.	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	0	0.00%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>	0	0.00%
6.2.2.	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>	0	0.00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0.00%
7.1.	<i>opcje</i>	0	0.00%
7.2.	<i>kontrakty terminowe</i>	0	0.00%
7.3.	<i>swapy walutowe</i>	0	0.00%
7.4.	<i>swapy procentowe</i>	0	0.00%
7.5.	<i>inne instrumenty pochodne</i>	0	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0.00%
9.	pożyczki	0	0.00%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	0	0.00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	0	0.00%
9.3.	<i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>	0	0.00%
9.4.	<i>inne pożyczki</i>	0	0.00%
10.	nieruchomości	0	0.00%
11.	depozyty bankowe	0	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0	0.00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 682 343</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	8 682 343	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%